

## ИНФОРМАЦИЯ

СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 72, АЛ. 2 ОТ НАРЕДБА № 44,  
ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ НОВИ АКЦИИ”

ИЗГОТВЕНА ОТ УД „СКАЙ УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ” АД

ЗА ПЕРИОДА ОТ 01.10.2014 Г. ДО 31.10.2014 Г.

**Направени промени в структурата на портфейла и обосновка за тях**

Към края на месец октомври нетните активи на фонда са 8 940 381.0449 лв., което представлява увеличение от 76 453.8282 лв. спрямо края на месец септември. Броят на емитираните дялове намалява -37 580.8538 и достига 11 467 585.1720.

Изменение	Q3 2013	Q4 2013	Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014	Октомври 2014
SOFIX	2.8%	7.7%	22.14%	-8.1%	-2.19%	-3.53%
CROBEX	0.3%	-0.9%	-2.00%	1.9%	7.07%	-4.13%
BELEX 15	9.3%	6.3%	1.11%	1.0%	16.08%	6.17%
BET-XT	12.46%	10.62%	-3.95%	9.4%	2.98%	-2.34%
ISE 100	-2.4%	-9.0%	2.85%	12.6%	-4.52%	7.53%
DFNEW	0.27%	-0.61%	1.00%	8.1%	0.73%	1.19%
Средно аритметично за индексите	4.55%	1.88%	3.97%	3.34%	3.88%	0.74%
Дял на съответната държава от активите на фонда	30.09.2013	31.12.2013	31.03.2014	30.06.2014	30.09.2014	31.10.2014
България	21.84%	22.54%	19.53%	15.01%	14.28%	13.89%
Хърватска	5.12%	5.35%	4.18%	4.21%	4.82%	4.54%
Сърбия и Македония	3.33%	3.71%	3.00%	2.71%	2.90%	3.04%
Румъния	22.89%	29.79%	25.47%	25.64%	26.65%	26.74%
Турция	26.17%	27.24%	27.22%	25.74%	25.49%	27.84%
Словения				3.11%	7.88%	7.53%

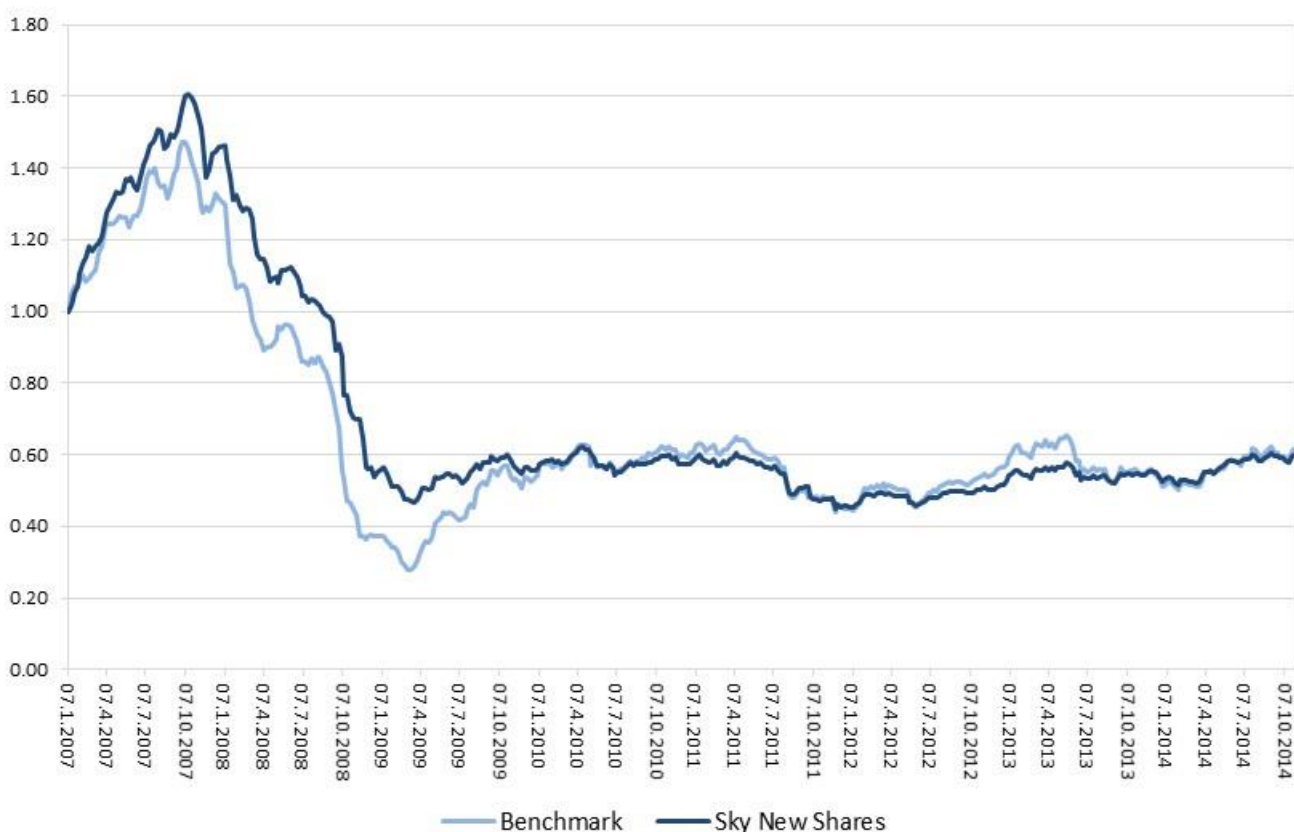
Към 31.10.2014 г. Фонда няма депозити. Паричните средства са по сметки на Фонда в банката-депозитар Юробанк България АД.

## Информация за риск-доходност на ДФ „СКАЙ Нови Акции”

Индекс	Стандартно отклонение	Изменение 12 месеца	Изменение 24 месеца
SOFIX	17.08%	14.14%	57.81%
CROBEX	8.43%	4.21%	4.78%
BELEX 15	7.26%	34.26%	56.26%
BET-XT	11.90%	16.46%	36.25%
ISE 100	22.55%	3.81%	11.10%
Служебен бенчмарк	11.74%	14.58%	33.24%
DFNEW	9.55%	9.02%	17.85%

Стандартното отклонение е измерено на седмична база за последните 52 седмици. Промяната на индексите е в местна валута..

## Движение на цената на фонда спрямо служебния бенчмарк в лева



През октомври волатилността на пазарите се върна. Американските пазари коригираха значително, а след това бързо се възстановиха на предходните нива. Подобна бе динамиката и на повечето развиващи се пазари, макар че на тях, корекцията от октомври бе с относително ниска амплитуда. В Европа от друга страна възстановяването на индексите все още не се е случило.

Корекцията започна с натрупване на негативни новини, като разпространението на ебола, падащи цени на петрола, които краткосрочно удрят пазарите през капитализацията на петролните компании и новини показващи забавяне на световната икономика. Докато в САЩ обаче негативните новини са по-скоро временни, то в Европа забавянето на повечето европейски

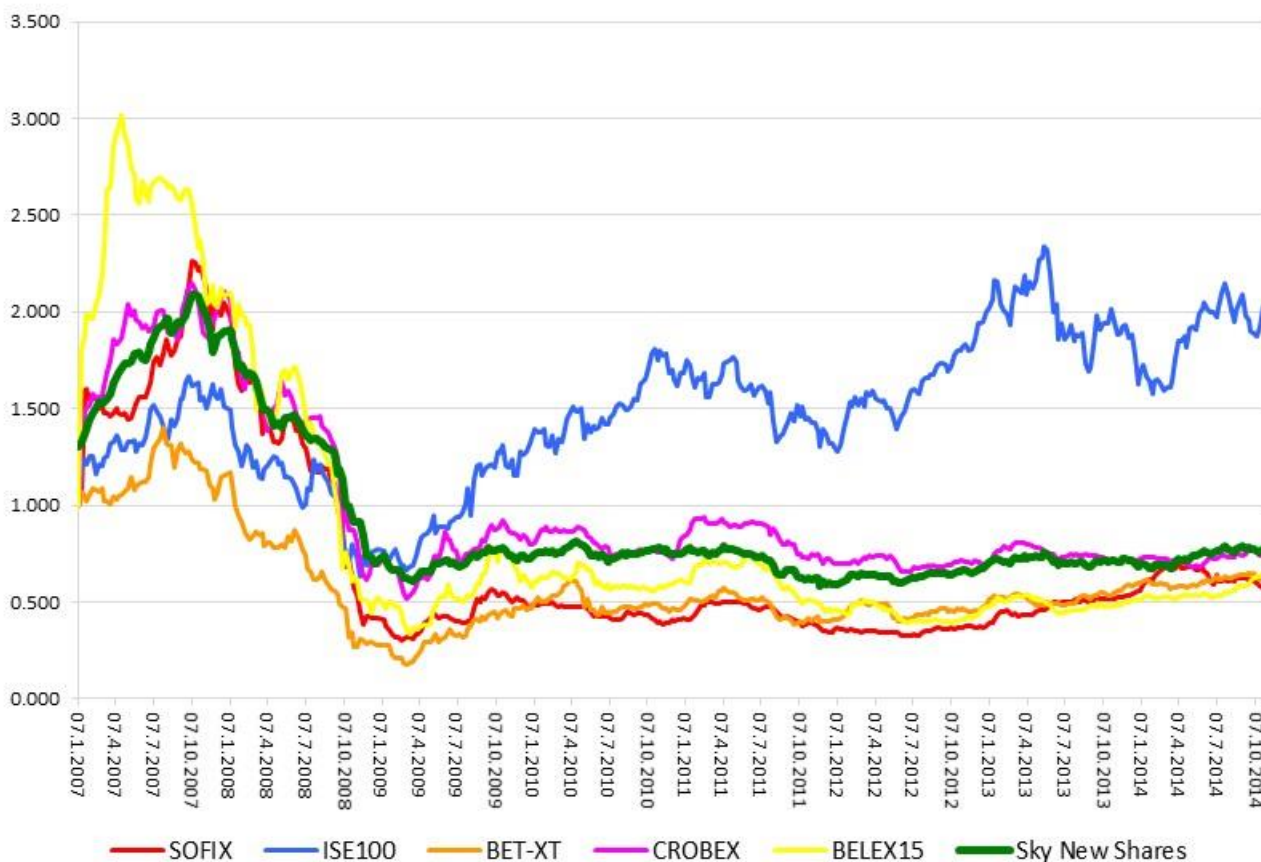
икономики, включително и германската, създават заплахата за по-дългосрочни негативни последици. По-слабото представяне на европейските индекси определено отчита тази вероятност.

Позитивните новини за Европа са свързани с относително доброто представяне на банките на стрес тестовете, които проведе ЕЦБ. Всички основни банки ги издържаха и може да се предполага, че натиска към свиване на рисковите активи в европейските банки ще намалее през следващите месеци. Това от своя страна, заедно с падащия курс на еврото спрямо долара, би могло да пречупи тенденцията, водеща икономиките на ЕС към стагнация.

Към момента не очакваме сериозен тренд нагоре на пазарите, в които инвестираме. По тази причина поддържаме относително високо ниво на свободни средства за допълване на портфейла при корекции.

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
Октомври 2013	0.32%	1.46%
Ноември 2013	2.32%	1.31%
Декември 2013	0.29%	-3.31%
Януари 2014	0.74%	-3.71%
Февруари 2014	1.84%	1.63%
Март 2014	1.42%	3.21%
Април 2014	1.59%	2.33%
Май.14	2.33%	4.68%
Юни 2014	-0.62%	0.91%
Юли 2014	1.61%	1.19%
Август 2014	1.90%	0.35%
Септември 2014	0.25%	-0.80%
Октомври 2014	0.74%	1.19%

## Обща промяна в местна валута на петте индекса при база 31/12/2006



## Обем и структура на инвестициите в портфейла

## Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период в лева

Активи	31.7.2014	31.8.2014	30.9.2014	31.10.2014	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	6 858 523	7 317 120	7 289 577	7 491 265	85.58%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	1 854 580	1 476 325	1 563 683	1 437 147	16.03%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0	0.00%
Вземания	187 970	140 995	34 196	34 138	0.38%
Разходи за бъдещи периоди	860	686	517	343	0.00%
Общо:	8 901 932	8 935 125	8 887 973	8 962 893	100.00%

## Стойност на притежаваните от ДФ “СКАЙ Нови Акции” акции

Дружество	30.9.2014			31.10.2014			
	Брой ценни книжа	Цена за брой <sup>1</sup>	Балансова стойност в лв	Брой ценни книжа	Цена за брой <sup>1</sup>	Балансова стойност в лв	Процент от активите
<b>Акции България</b>							
София Комерс - заложни къщи АД	4812	5.19	24969	4812	5.22	25123	0.28%
Софарма АД - София	81992	3.98	326656	81992	3.98	326492	3.64%
М и С ХИДРАВЛИК АД	11490	5.21	59828	11490	5.06	58116	0.65%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.61	5918	9766	0.57	5547	0.06%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	282929	0.60	168343	282929	0.59	166928	1.86%
Монбат АД	20000	8.41	168100	20000	8.09	161760	1.80%
Албена инвест холдинг	5317	6.58	34959	5317	6.28	33364	0.37%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.30	45179	149450	0.30	45179	0.50%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	600	149.50	89700	600	145.40	87237	0.97%
Индустриален Холдинг България АД	23333	1.06	24616	23333	1.01	23450	0.26%
ИД Елана високодоходен фонд	3316	96.81	321036	3316	94.02	311779	3.48%
<b>Общо:</b>			1269306			1244976	13.89%
<b>АКЦИИ ХЪРВАТСКА</b>							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	755.00	163074	844	734.00	158094	1.76%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1273.98	134325	412	1169.93	123008	1.37%
Duro Dakovic holding	1000	42.44	10861	1000	35.00	8932	0.10%
Atlanska Plovitba D.D. DUBROVNIK	730	385.20	71962	730	365.10	68016	0.76%
Adris P-A	560	336.40	48210	560	340.00	48590	0.54%
<b>Общо:</b>			428432			406639	4.54%
<b>АКЦИИ РУМЪНИЯ</b>							

<sup>1</sup> Цени в съответната валута

CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	27.00	350537	29275	26.84	347978	3.88%
Petrom Bucuresti	3000000	0.47	625705	3000000	0.44	581926	6.49%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.				5000	34.30	75952	0.85%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.80	268012	335000	1.79	265565	2.96%
SIF Transilvania /SIF 3/	400000	0.28	49865	400000	0.27	47918	0.53%
SIF MOLDOVA BACAU	234000	1.46	150991	234000	1.65	170887	1.91%
SIF Banat Crisana /SIF 1/	250000	1.24	137146	250000	1.24	137288	1.53%
SNO - Santierul Naval Orsova	17700	1.67	13101	17700	1.60	12542	0.14%
Farmaceutica Remedia SA	104000	0.27	12245	104000	0.23	10593	0.12%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1584171	0.95	666717	1584171	0.94	659481	7.36%
BRD-Groupe Societe Generale Bucuresti	24420	8.70	94165	24420	8.00	86518	0.97%
ОБЩО			2368483			2396648	26.74%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
Veterinarski zavod AD	3017	439.00	21796	3017	501.00	24824	0.28%
Novosadski sajam a.d. Novi Sad	1745	300.00	8615	1745	400.00	11463	0.13%
NIS AD NOVI SAD	3881	886.00	56586	3881	870.00	55453	0.62%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3098.39	11370	223	3098.39	11348	0.13%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	210	2001.00	6915	210	2591.00	8936	0.10%
ALFA PLAM a.d. Vranje	266	15650.00	68505	266	17000.00	74266	0.83%
AIK BANKA a.d. Niš	2774	1833.00	83675	2774	1900.00	86561	0.97%
Agrobanka a.d. Beograd	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
Общо			257462			272851	3.04%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	70.50	311428	6500	70.10	320924	3.58%

TAV HAVALIMANLARI	33000	18.30	410412	33000	18.65	433474	4.84%
MIGROS	6000	18.45	75232	6000	20.65	87265	0.97%
Enka Insaat Ve Sanayi AS	22397	5.20	79150	22397	5.38	84868	0.95%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	4.47	191383	63000	4.87	216093	2.41%
Turkcell	15000	11.90	121309	15000	12.90	136286	1.52%
Haci Omer Sabanci Holding	16888	9.58	109951	16888	10.15	120730	1.35%
KOC HOLDING	34755	10.50	248006	34755	11.35	277833	3.10%
İŞ BANKASI (C)	33800	5.06	116231	33800	5.56	132362	1.48%
T. GARANTI BANKASI	42500	8.00	231065	42500	8.68	259824	2.90%
EREĞLİ DEMİR CELİK /EREGL	62000	4.23	178233	62000	4.63	202182	2.26%
Arcelik /ARCLK.E	21000	12.15	173401	21000	13.65	201894	2.25%
AK ENERJI SHS	26457	1.10	19778	26457	1.17	21802	0.24%
Общо			2265579			2495537	27.84%
KRKA DD	5475	65.40	700314	5475	63.00	674615	7.53%
Общо:			7289577			7491265	83.58%

### Хеджиращи сделки

Фонда не притежава деривативни инструменти и не са сключвани сделки с такива.

Не са сключвани хеджиращи сделки и няма отворена хеджираща позиция.

Дата на съставяне:

10.11.2014 г.

Съставил:

Иван Иванов: